

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA

PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN
DAFTAR NO. :

ABSTRAK
SKRIPSI SARJANA EKONOMI

NAMA : WULANDARI
N.I.M : 041211131042
TAHUN PENYUSUNAN : 2016

JUDUL:

MONETARY SHOCK AND COMPOSITE STOCK PRICE INDEX DI
INDONESIA

ISI:

Dalam membuat keputusan investasi seorang investor harus mampu menganalisis dan menggunakan informasi-informasi yang tersedia di pasar, baik mengenai kondisi makroekonomi maupun kondisi lain terkait obyek investasi. Untuk memulai sebuah analisis akan prospek suatu perusahaan lebih baik jika dilakukan pada lingkungan ekonomi umum, yaitu dengan menguji kondisi makroekonomi karena kondisi makroekonomi bisa sangat berpengaruh terhadap kelangsungan hidup perusahaan melebihi kondisi internal perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis respon indeks harga saham gabungan (IHSG) di Indonesia terhadap guncangan atau *shock* yang terjadi pada variabel makroekonomi yakni indeks harga konsumen (IHK), nilai tukar rupiah terhadap dolar, suplai uang M_2 serta Indeks Produksi Industri. Menggunakan data time series bulanan periode waktu 2007:01-2014:12 dan dengan alat analisis *Vector Autoregressive* (VAR). Hasil *impulse response* menunjukkan bahwa indeks harga saham gabungan (IHSG) di Indonesia merespon guncangan atau shock yang terjadi pada variabel makroekonomi dan dari hasil variance decomposition diketahui bahwa variabel nilai tukar rupiah terhadap dolar serta indeks produksi industri memiliki kontribusi yang relatif besar terhadap pergerakan IHSG di Indonesia dibandingkan variabel makroekonomi yang lain.

Kata Kunci: Indeks harga saham gabungan (IHSG), indeks harga konsumen (IHK), M_2 , indeks produksi industri, *time series*, *Vector Autoregressive* (VAR).

MINISTRY OF NATIONAL EDUCATION
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS AIRLANGGA UNIVERSITY

STUDY PROGRAM: ECONOMICS
LIST NO. :.....

ABSTRACT
GRADUATE ECONOMICS THESIS

NAME : WULANDARI
N.I.M : 041211131042
YEAR OF PREPARATION : 2016

TITLE:

MONETARY SHOCK AND COMPOSITE STOCK PRICE INDEX IN
INDONESIA

CONTENT:

In making investment decisions an investor must be able to analyze and use the information available in the market, both regarding macroeconomic conditions nor other conditions related to the object of investment. To start an analysis of the prospects of a company better if done in the general economic environment, that is examining the macroeconomic conditions because macroeconomic conditions can greatly affect the viability of the company 'exceeded the company's internal conditions. This research aimed to analyze the response of composite stock price index (CSPI) in Indonesia to shocks that occurs in macroeconomic variables that is the consumer price index (CPI), the rupiah against the dollar, the M2 money supply and the Industrial Production Index. Using monthly time series data period 2007: 01-2014: 12 and analysis tool Vector Autoregressive (VAR). Results of impulse response shows that the composite stock price index (CSPI) in Indonesia respond to shocks that occurs in macroeconomic variables and the results of variance decomposition found that the variable value of the rupiah against the dollar and the index of industrial production has contributed relatively large against CSPI in Indonesia compared to other macroeconomic variables

Keywords: Stock Price Index (CSPI) , the consumer price index (CPI) , M2 , the industrial production index , time series , Vector Autoregressive (VAR) .